

PROTOKOLL / MINUTES

Datum/Date

15 maj/May 2019

Plats/Place

Näringslivets Hus

Storgatan 19

Stockholm

**PROTOKOLL fört vid årsstämma med aktieägarna i Eastnine AB (publ),
556693-7404****MINUTES kept at the Annual General Meeting of the shareholders of Eastnine AB (publ),
556693-7404****BILAGOR / APPENDICES**

1. Röstlängd/Voting List
2. Dagordning/Agenda
3. Årsredovisning inklusive revisionsberättelse/Annual Report including Audit Report
4. Förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare/Proposal for decision on guidelines for remuneration to senior management
5. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier/Proposal for decision on authorisation for the Board to transfer own shares
6. Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier/Proposal for decision on authorisation for the Board to acquire own shares
7. Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen/Proposal for decision to amend the articles of association

§ 1

Styrelsens ordförande Liselotte Hjorth hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade årsstämman öppnad.

The Chairman of the Board of Directors, Liselotte Hjorth, welcomed the present shareholders and declared the Meeting opened.

§ 2

Årsstämman valde enligt valberedningens förslag Björn Kristiansson, Kanter Advokatbyrå, till ordförande på stämman.

Det antecknades att ordföranden uppdragit åt Carolina Lind, Kanter Advokatbyrå, att vara sekreterare vid stämman.

Årsstämman godkände att närvarande gäster skulle få delta som åhörare.

At the proposal of the Nomination Committee the Meeting appointed Björn Kristiansson, Kanter Advokatbyrå, as Chairman of the Meeting.

It was noted that the Chairman had requested Carolina Lind, Kanter Advokatbyrå, to serve as secretary at the Meeting.

The Meeting approved the presence of guests in the audience.

ALHA
2

§ 3

Det konstaterades att i bilagda förteckning upptagna aktieägare (Bilaga 1), som alla fanns införda i aktieboken per den 9 maj 2019 för i förteckningen antecknade aktieinnehav, hade inom föreskriven tid anmält sig vilja delta i stämman och jämväl själva eller genom i förteckningen antecknade ombud inställt sig till stämman.

Sekreteraren meddelade att 71 aktieägare (10 994 361 aktier och röster) var representerade vid stämman, motsvarande 51,985 procent av rösterna i bolaget.

Årsstämman godkände angiven förteckning över närvarande aktieägare som röstlängd vid stämman.

It was noted that shareholders recorded in the appended list of shareholders present (Appendix 1), who were all recorded in the register of shareholders as of 9 May 2019 for their shareholdings set out in the appended list, had given notice of participation in the Meeting within the prescribed time and were likewise, either themselves or by their registered proxies, present.

The secretary reported that 71 shareholders (10 994 361 shares and votes) were represented at the Meeting, corresponding to 51,985 percent of the votes in the company.

The Meeting approved the list of present shareholders as the voting list for the Meeting.

§ 4

Årsstämman beslutade att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen, Bilaga 2.

The Meeting resolved to approve the proposed agenda, Appendix 2.

§ 5

Hanna Adlén, såsom ombud för flera institutionella investerare, utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

Hanna Adlén, as representative for several institutional investors, was appointed to verify the minutes of the Meeting together with the Chairman.

§ 6

Sekreteraren redogjorde för att kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 15 april 2019 och varit tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 april 2019, samt att det den 15 april 2019 annonserades i Svenska Dagbladet att kallelse skett.

Årsstämman konstaterades därefter vara i behörig ordning sammankallad.

The secretary reported that the notice of the Meeting had been published in Post- och Inrikes Tidningar on 15 April 2019 and on the company's website as of 11 April 2019, and that information about the notice being published was advertised in Svenska Dagbladet on 15 April 2019.

The Meeting then declared that it was duly convened.

§ 7

Årsredovisning för moderbolaget och för Eastnine-koncernen för verksamhetsåret 2018 jämte revisorernas berättelse avseende granskningen av årsredovisningen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för år 2018 hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även tillgängliga på stämman.

Styrelsens ordförande Liselotte Hjorth höll ett anförande och redogjorde för styrelsens arbete.

Bolagets verkställande direktör Kestutis Sasnauskas höll ett anförande.

Ordförande förklarade ordet fritt för inlägg och frågor.

Auktoriserade revisorn Peter Dahllöf, bolagets huvudansvarige revisor från KPMG, redogjorde för revisionsarbetet och föredrog revisionsberättelsen i väsentliga delar, revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten samt revisorns yttrande om tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Det noterades att revisorn tillstyrkte beslutsförslagen avseende punkten 8 nedan.

Årsstämman konstaterade att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse framlagts i behörig ordning

Årsredovisning jämte revisionsberättelse bilades protokollet, Bilaga 3.

The Annual Report for the parent company and for the Eastnine Group, for the fiscal year 2018, as well as the Audit Report on the auditing of the consolidated financial statements and the administration of the Board of Directors and the CEO for the year 2018, had been available at the company and on the company's website three weeks prior to the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and were also available at the Meeting.

The Chairman of the Board of Directors, Liselotte Hjorth, gave her address and a report on the work of the Board of Directors.

The CEO of the company, Kestutis Sasnauskas, gave his address.

The Chairman opened the floor for discussion and questions.

A authorized Public Accountant Peter Dahllöf, the company's head auditor from KPMG, reported on the auditing work and commented on the material aspects of the Audit Report, the auditor's statement regarding the corporate governance report and the auditor's statement on guidelines for remuneration to senior management. It was noted that auditor supported the proposals under item 8 below.

The Meeting declared that the Annual Report and Audit Report, and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as well as the consolidated annual accounts and consolidated auditors' report, were presented in the prescribed manner.

The Annual Report and Audit Report were appended to the minutes, Appendix 3.

CL HA
B

§ 8

Årsstämman fastställde den i styrelsens årsredovisning intagna resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen för verksamhetsåret 2018.

Ordföranden redogjorde för den på sidan 42 i den framlagda årsredovisningen angivna, och den av styrelsen föreslagna, kontantutdelningen. Styrelsens förslag innebär, med revisorernas tillstyrkan, att till årsstämmans förfogande står vinstmedel i moderbolaget om 228 262 229 EUR till förfogande som skall disponeras på följande sätt:

- att 2,30 SEK per aktie utdelas kontant som ordinarie utdelning till aktieägarna och
- att återstoden, 223 667 930 EUR, balanseras i ny räkning.

Årsstämman beslutade att disponera bolagets resultat i enlighet med ovan angivet förslag.

Årsstämman beslutade att fördela utdelningen på två utbetalningstillfällen om 1,15 kronor per aktie och utbetalningstillfälle och fastställde första avstämningsdag för utdelningen till den 17 maj 2019 och andra avstämningsdag för utdelningen till den 18 november 2019. Utbetalning kommer därmed att ske genom Euroclear Sweden den 22 maj 2019 respektive den 21 november 2019.

I enlighet med revisorns tillstyrkan beviljade stämman styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under den tid revisionsberättelsen avsåg. Det noterades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som är aktieägare inte deltog i beslutet. Det noterades vidare att beslutet var enhälligt med undantag för förhandsröster motsvarande 0,34 % av på stämman närvarande aktier och röster som meddelat att man avstod från att rösta.

The Meeting adopted the income statements and balance sheets included in the Board of Directors' Annual Report for the parent company and the Estrine Group for the fiscal year 2018.

The Chairman presented the Board of Directors' proposal of cash dividend, as set out on page 42 in the presented Annual Report. The Board of Directors' proposal means, with the favorable opinion of the auditors, that at the disposal of the Meeting earnings in the parent company of EUR 228,262,229 are available, to be disposed as follows:

- SEK 2,30 per share shall be distributed in cash as ordinary dividend to the shareholders and
- the residue, EUR 223,667,930, shall be carried forward.

The Meeting resolved to allocate the company's result in accordance with the above-stated proposal.

The Meeting resolved to distribute the dividend on two payment occasions of SEK 1,15 per share and payment date and determined that the first date of record for dividend is 17 May 2019 and the second date of record for dividend is 18 November 2019. Payment will be made through Euroclear Sweden on 22 May 2019 and 21 November 2019 respectively.

At the recommendation of the auditor, the Meeting voted to discharge the members of the Board of Directors and the CEO from liability for the administration of the company's business for the period covered by the Audit Report. It was noted that the CEO and the members of the board who are shareholders did not take part in the decision. It was further noted that the decision was unanimous with the exception of advance votes equivalent to 0,34 % of the shares and votes present at the Meeting that had announced that they abstained from voting.

§ 9

Valberedningens ordförande, Magnus Lekander, lämnade en redogörelse för valberedningens arbete och föredrog därefter valberedningens förslag.

CL HA
R

The Chairman of the Nomination Committee, Magnus Lekander, reported on the Nomination Committee's work and continued thereafter to present the Nomination Committee's proposal.

§ 10

Årsstämman beslöt i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska vara fem (5) styrelseledamöter och att antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag, för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

The Meeting resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal that the number of Directors shall be five (5) Directors and that the number of auditors shall be one (1) audit firm, to serve until the close of the next Annual General Meeting.

§ 11

Årsstämman fastställde det av valberedningen föreslagna styrelsearvodet till 800 000 kronor till styrelseordföranden och 400 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter.

Årsstämman fastställde valberedningens förslag om att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

The Meeting approved the compensation to the Directors proposed by the Nomination Committee corresponding to SEK 800,000 to the Chairman of the Board of Directors and SEK 400,000 to each of the other Directors.

The Meeting approved the Nomination Committee's proposal that auditors' fees shall be paid in accordance with approved invoices.

§ 12

För tiden intill dess nästa årsstämma hållits omvaldes i enlighet med valberedningens förslag till styrelseledamöter Peter Elam Håkansson, Liselotte Hjorth, Nadya Wells, Johan Ljungberg och Peter Wågström. Årsstämman valde Liselotte Hjorth som styrelseordförande.

Directors Peter Elam Håkansson, Liselotte Hjorth, Nadya Wells, Johan Ljungberg and Peter Wågström were re-elected in accordance with the Nomination Committee's proposal to serve until the close of the next Annual General Meeting. The Meeting elected Liselotte Hjorth as Chairman of the Board of Directors.

§ 13

Årsstämman beslutade, i enlighet med valberedningens förslag och förutsatt ändring av bolagsordningen enligt punkten 17, att utse det registrerade revisionsbolaget KPMG, med huvudansvarig revisor Peter Dahllöf, till och med utgången av årsstämman 2020.

The Meeting resolved, in accordance with the proposal of the Nomination Committee and subject to amendment of the articles of association pursuant to section 17, to elect the registered auditing firm KPMG, with the authorized auditor Peter Dahllöf as auditor in charge, to serve until the close of the Annual General Meeting 2020.

§ 14

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, Bilaga 4, samt revisorns yttrande enligt 8 kap 54 § ABL hade hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även tillgängliga på stämman.

CL
HA

Årsstämman beslöt att bifalla styrelsens förslag beträffande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

The Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior management, Appendix 4, and the auditor's statement in accordance with Chapter 8, Section 54 of the Swedish Companies Act had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and were also available at the Meeting.

The Meeting resolved to approve the Board of Directors' proposal regarding guidelines for remuneration to senior management.

§ 15

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier hade funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även med i det på stämman utdelade materialet, Bilaga 5.

Med erforderlig majoritet godkände årsstämman styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

The Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to transfer own shares had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and had also been distributed at the Meeting, Appendix 5.

With prerequisite majority, the Meeting approved the Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to repurchase own shares.

§ 16

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier hade funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även med i det på stämman utdelade materialet, Bilaga 6.

Med erforderlig majoritet godkände årsstämman styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier.

The Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to acquire own shares had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and had also been distributed at the Meeting, Appendix 6.

With prerequisite majority, the Meeting approved the Board of Directors' proposal to authorize the Board of Directors to repurchase own shares.

§17

Styrelsens förslag till ändring av bolagsordning hade funnits tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats tre veckor före stämman, sänts till aktieägare som begärt det samt fanns även med i det på stämman utdelade materialet, Bilaga 7.

Med erforderlig majoritet godkände årsstämman styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen, innebärande att revisor kan väljas för en alternativ mandattid om 1-4 år.

Handwritten initials: a, HA

The Board of Directors' proposal to amend the articles of association had been available at the company and on the company's website three weeks before the Meeting, had been mailed to shareholders who so requested and had also been distributed at the Meeting, Appendix 7.

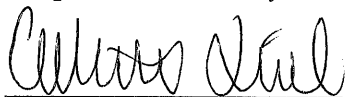
With prerequisite majority, the Meeting approved the Board of Directors' proposal to amend the articles of association, entailing that the auditor can be elected for an optional term of 1-4 years.

§ 18

Ordföranden förklarade årsstämman avslutad.

The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet/ Secretary:



Carolina Lind

Justerat/ Verified:



Björn Kristiansson



Hanna Adlén

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande och föredragning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen. I anslutning därtill:
 - a) anförande av styrelsens ordförande inklusive redogörelse för styrelsens arbete
 - b) anförande av verkställande direktören
 - c) redogörelse av huvudansvarig revisor avseende revisionsarbetet
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) disposition beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Redogörelse för valberedningens arbete
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvode till styrelse och revisor
12. Val av styrelse och styrelsens ordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier
17. Beslut om ändring av bolagsordningen
18. Årsstämmans avslutande

14. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och finansdirektören. Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att rekrytera och behålla kompetens och nödvändig kapacitet. Ersättning till den verkställande direktören och finansdirektören ska bestå av fast och rörlig lön, pensions- och försäkringsförmåner samt andra sedvanliga förmåner föremål för styrelsens godkännande och, från tid till annan, långsiktiga aktiebaserade eller aktierelaterade incitamentsprogram, efter stämmans godkännande. Styrelsen beslutar diskretionärt enligt fastställda interna prestationsbaserade mål huruvida en rörlig lön ska utgå till de ledande befattningshavarna. Rörlig lön kan uppgå till maximalt 50 procent av den fasta lönen. De ledande befattningshavarna har därtill rätt till en individuell premiebaserad pensionsplan enligt vilken bolaget erlägger premier motsvarande 4,5 procent av den fasta lönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp och premier motsvarande 30 procent på lönedelar som överstiger 7,5 inkomstbasbelopp. Riktlinjerna ska gälla för nu gällande anställningsavtal och för anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut om riktlinjer. Styrelsen ska ha rätt att frånga av årsstämman beslutade riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

CL
M HA

15. Bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier enligt följande:

1. Aktier får överlåtas på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt.
2. Överlåtelse får ske med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt.
3. Överlåtelse på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse på annat sätt ska ske på marknadsmässiga villkor.
4. Bemyndigandet omfattar samtliga egna aktier som bolaget vid var tid innehar.
5. Betalning för aktierna ska erläggas kontant, med apportegendom eller genom kvittning.
6. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill tiden för nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet att överlåta egna aktier och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ge styrelsen möjlighet att dels justera bolagets kapitalstruktur, dels kunna använda återköpta egna aktier som likvid vid, eller för finansiering av, förvärv eller investering för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

För giltigt beslut enligt punkten 15 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

16. Bemyndigande för styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om förvärv av egna aktier varvid följande villkor ska gälla.

1. Förvärv får ske på Nasdaq Stockholm till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.
2. Förvärv får även ske enligt förvärvserbjudande som riktas till samtliga aktieägare mot vederlag i kontanter till en kurs motsvarande lägst börskursen vid tiden för erbjudandet med en maximal avvikelse av 20 procent uppåt.
3. Förvärv får ske av högst så många aktier att bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger 10 procent av samtliga aktier i bolaget.
4. Betalning för aktierna ska erläggas kontant.
5. Bemyndigandet får utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, dock längst intill tiden för nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet att förvärva egna aktier är att ge styrelsen möjlighet att justera bolagets kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna.

För giltigt beslut enligt punkten 16 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

17. Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens § 7 avseende revisors mandatperiod, innebärande att revisor kan väljas för en alternativ mandattid om 1–4 år.

Föreslagen ny lydelse av § 7:

Styrelsen består av 3 – 6 ledamöter utan suppleanter. Den väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljes på årsstämman för tiden intill:

- i (i) utgången av den årsstämma som hålls första året efter revisorsvalet;
- ii (ii) utgången av den årsstämma som hålls andra året efter revisorsvalet;
- iii (iii) utgången av den årsstämma som hålls tredje året efter revisorsvalet; eller
- iv (iv) utgången av den årsstämma som hålls fjärde året efter revisorsvalet.

För giltigt beslut enligt punkten 17 ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

CC
2 HA